

ERA BILER A/S

Rundinsvej 39, 3200 Helsingør
CVR-nr. 27 43 64 63

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 06.03.18

Jacob Johannessen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 27

Selskabet

ERA BILER A/S
Rundinsvej 39
3200 Helsingør
Hjemsted: Gribskov
CVR-nr.: 27 43 64 63
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jacob Johannessen

Bestyrelse

Erik Johannessen
Jacob Johannessen
Nikolaj Vejlsgaard

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for ERA BILER A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gribskov, den 6. marts 2018

Direktionen

Jacob Johannessen

Bestyrelsen

Erik Johannessen
Formand

Jacob Johannessen

Nikolaj Vejlsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ERA BILER A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ERA BILER A/S for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 6. marts 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Philip Heick-Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34280

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	416.291	396.327	343.656	291.310	286.120
Indeks	145	139	120	102	100
Bruttofortjeneste	51.684	49.233	44.319	39.269	36.006
Indeks	144	137	123	109	100
Resultat af primær drift	5.989	6.486	4.215	2.776	3.072
Indeks	195	211	137	90	100
Finansielle poster i alt	56	46	-130	-57	-19
Årets resultat	4.703	5.086	3.043	1.966	2.194
Indeks	214	232	139	90	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	90.440	81.952	78.241	72.091	66.169
Indeks	137	124	118	109	100
Egenkapital	21.166	16.662	13.076	11.934	16.967
Indeks	125	98	77	70	100

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	24,9%	34,2%	24,3%	13,6%	13,8%
Bruttomargin	12,4%	12,4%	12,9%	13,5%	12,6%
Afkast af investeret kapital	13,8%	11,4%	7,4%	7,7%	3,3%
Overskudsgrad	1,4%	1,6%	1,2%	1,0%	1,1%

Soliditet

Egenkapitalandel	23%	20%	17%	17%	26%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
EBITA:	Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver.
Investeret kapital ekskl. goodwill:	Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejdskapital.
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten i ERA BILER er handel med biler og reservedele, finansiering og udførelse af bilreparationer, service og skadesreparationer. Vi er i dag en mindre koncern med omkring 100 medarbejdere fordelt på 4 adresser i Helsingør, i Hillerød med 2 og i Frederikssund.

Vi er autoriseret Toyota, Fiat og Fiat Professional og Iveco forhandler. ERA BILER ønsker at tilbyde Bilbranchens Bedste Bilrådgivere i Byens Bedst Bilhus. Vi vil yde gæstfrihed overfor vores gæster og hinanden. Vi vil være frontløbere, der er hurtigst til at tilpasse og indrette os efter de muligheder, som bilmarkedet giver.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 4.703.302 mod DKK 5.086.019 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 21.165.792.

Året 2017 har været endnu et spændende, udfordrende og tilfredsstillende år. Bilmarkedet i Danmark ligger fortsat på et højt niveau på 258.036 person- og varebiler op til 3.500 kg, men med en lille tilbagegang på 0,6%. Toyota har haft en fremgang på 2,6%, Fiat en tilbagegang med 9,9% og Iveco en fremgang med 7,0%.

Vi er tilfredse med resultatet i ERA BILER. Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud før skat på DKK 6.044.650 og selskabets balance pr. 31.12.17 udviser en egenkapital på DKK 21.165.792.

Forventet udvikling

I de kommende år vil vi fortsætte med en konsolideringsstrategi, hvor vi skal levere gode driftsresultater og forbedre vores frie likviditet.

Eksternt miljø

ERA BILER blev allerede i 2003 certificeret efter ISO 14001, som den første Toyota forhandler i Danmark. Miljøledelse har siden været en del af vores daglige arbejde, hvor vi konstant søger at forbedre vores miljøforhold.

Efterfølgende begivenheder

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

Samfundsansvar

Et godt arbejdsmiljø er en grundstenen i ERA BILER. Det er en del af ERA BILER' medarbejderpolitik, at alle medarbejdere skal udvikles, udfordres og trives. Derfor skal der altid og i alle henseender tages hensyn til medarbejdernes psykiske og fysiske velvære.

Resultatopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
	416.290.779	396.327.186
	40.000	0
	-345.538.889	-328.326.421
	-19.108.325	-18.767.308
	51.683.565	49.233.457
1	-44.311.756	-41.347.156
	7.371.809	7.886.301
2	-1.383.183	-1.399.865
	5.988.626	6.486.436
3	491.743	535.229
4	-435.719	-488.971
	6.044.650	6.532.694
5	-1.341.348	-1.446.675
	4.703.302	5.086.019
6		

AKTIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.652.562	3.815.110
7	Materielle anlægsaktiver i alt	5.652.562	3.815.110
8	Deposita	2.014.000	1.755.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.014.000	1.755.000
	Anlægsaktiver i alt	7.666.562	5.570.110
9	Fremstillede varer og handelsvarer	51.671.377	43.662.397
	Varebeholdninger i alt	51.671.377	43.662.397
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.166.857	15.333.829
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.834.250	11.728.908
12	Udskudt skatteaktiv	2.053.972	2.030.330
	Andre tilgodehavender	2.755.931	2.540.864
10	Periodeafgrænsningsposter	325.751	298.099
	Tilgodehavender i alt	30.136.761	31.932.030
	Andre værdipapirer og kapitalandele	247.120	37.068
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	247.120	37.068
	Likvide beholdninger	718.465	750.327
	Omsætningsaktiver i alt	82.773.723	76.381.822
	Aktiver i alt	90.440.285	81.951.932

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
11	Selskabskapital	3.000.000	3.000.000
	Overført resultat	17.965.792	13.462.490
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
Egenkapital i alt		21.165.792	16.662.490
13	Leasingforpligtelser	15.206.265	13.740.572
Langfristede gældsforpligtelser i alt		15.206.265	13.740.572
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.556.936	2.740.884
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	16.642.449	11.873.387
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.745.306	13.123.658
	Selskabsskat	1.364.990	1.499.454
	Anden gæld	17.758.547	22.311.487
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		54.068.228	51.548.870
Gældsforpligtelser i alt		69.274.493	65.289.442
Passiver i alt		90.440.285	81.951.932

- 14 Ikke balanceførte arrangementer
- 15 Eventualforpligtelser
- 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	3.000.000	13.462.490	200.000
Betalt udbytte	0	0	-200.000
Forslag til resultatdisponering	0	4.503.302	200.000
Saldo pr. 31.12.17	3.000.000	17.965.792	200.000

	2017	2016
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	38.455.536	35.883.640
Pensioner	5.121.504	4.726.888
Andre omkostninger til social sikring	734.716	736.628

I alt	44.311.756	41.347.156
-------	------------	------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	101	97
------------------------------------------	-----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.348.000	1.270.000
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.383.183	1.399.865
-------------------------------------------	-----------	-----------

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	458.564	484.411
Renteindtægter i øvrigt	19.445	31.335
Øvrige finansielle indtægter	13.734	19.483

I alt	491.743	535.229
-------	---------	---------

	2017	2016
	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	78.750
Renteomkostninger i øvrigt	293.277	350.540
Øvrige finansielle omkostninger	142.442	59.681

I alt	435.719	488.971
-------	---------	---------

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	1.364.990	1.499.454
Årets regulering af udskudt skat	-23.642	-52.779

I alt	1.341.348	1.446.675
-------	-----------	-----------

6. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
Overført resultat	4.503.302	4.886.019

I alt	4.703.302	5.086.019
-------	-----------	-----------

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	22.641.438
Tilgang i året	3.220.636
Afgang i året	-118.524
Kostpris pr. 31.12.17	25.743.550
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-18.826.328
Afskrivninger i året	-1.383.184
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	118.524
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-20.090.988
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	5.652.562

8. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.17	1.755.000
Tilgang i året	259.000
Kostpris pr. 31.12.17	2.014.000

9. Varebeholdninger

I varebeholdningen indgår leasede aktiver med t. DKK 17.763 (2016: t.DKK 16.481)

31.12.17	31.12.16
DKK	DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	325.751	298.099
---------------------------	---------	---------

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	30.000	100

31.12.17	31.12.16
DKK	DKK

12. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.17	2.030.330	1.977.551
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	23.644	52.779
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.17	2.053.974	2.030.330

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	62.854	94.283
Materielle anlægsaktiver	89.193	192.787
Varebeholdninger	330.063	190.948
Tilgodehavender	96.716	81.557
Gældsforpligtelser	1.475.148	1.470.755
I alt	2.053.974	2.030.330

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Leasingforpligtelser	2.556.936	0	17.763.201	16.481.456
I alt	2.556.936	0	17.763.201	16.481.456

14. Ikke balanceførte arrangementer

Selskabet har indgået lejeaftale med uopsigelighed indtil 30.09.19. Lejeforpligtelse udgør i alt t. DKK 4.131.

Selskabet har derudover indgået lejeaftaler med et koncernselskab med 3 måneders opsigelsesvarsel. Lejeforpligtelse udgør i alt t.DKK 1.230.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på indtil 22 måneder. Leasingforpligtelse udgør i alt t.DKK 63.

Selskabet har ved salg af biler til leasingselskab og oprettelse af en diskonteringskredit for købekontrakter, påtaget sin en tilbagekøbsforpligtelse på maksimalt t.DKK 134.371. Der er tale om en portefølje, som løber over flere år, og sikkerheden i aktiverne vil tilfalde selskabet ved eventuel udløsning af tilbagekøbsforpligtelsen.

15. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for modervirksomhedens og et andet koncernselskabs mellemværende med pengeinstitut.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Af selskabets likvide midler er t.DKK 653 deponeret til sikkerhed for mellemværender med samhandelspartnere.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
ERA A/S, 3200 Helsingø, Gribskov Johannessen Holding ApS, Gribskov	Moderselskab Ultimativt moderselskab

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Rest- Brugstid, værdi, år procent
Goodwill	5
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.